



Factsheet

บริษัท เอสจีเอฟ แคปิตอล จำกัด (มหาชน)

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น - ไม่เป็น

ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย สินเชื่อจำนำทะเบียน สินเชื่อเงินให้กู้ยืม สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อเงินโไฟแนนซ์ เสนอขาย หุ้นระยะยาวไม่ด้อยสิทธิ มีประกันและผู้ออกหุ้นที่มีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด "หุ้นที่มีประกันของบริษัท เอสจีเอฟ แคปิตอล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 ที่ให้สิทธิผู้ออกหุ้นในการไถ่ถอนได้ก่อนครบกำหนด" ระหว่าง วันที่ 23 - 25 เมษายน พ.ศ. 2567

ลักษณะตราสาร

อายุ 1 ปี 11 เดือน
อัตราดอกเบี้ย คงที่ร้อยละ 7.0 (เจ็ดจุดศูนย์) ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นที่มีสิทธิในการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นได้ หลังจากการเสนอขายครบรอบ 6 (หก) เดือนของอายุหุ้นกู้
มูลค่าการเสนอขายรวม ไม่เกิน 250 ล้านบาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน สิทธิเรียกร้องที่ผู้ให้หลักประกันมีอยู่ภายใต้สัญญาเช่าซื้อ และ/หรือ สัญญาสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (โอนลอย) และ/หรือ สัญญาเช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่ง มีมูลค่ารวมจำนวน 375,000,000 บาท (สามร้อยเจ็ดสิบล้านบาทถ้วน) โดยมีมูลค่าหลักประกันไม่ต่ำกว่า 1.50 (หนึ่งจุดห้าศูนย์) เท่าของมูลค่าหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายในครั้ง
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงิน เพื่อชำระคืนหนี้หุ้นกู้ SGF240A บางส่วน ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน จำนวน 250.00 ล้านบาท ที่จะครบกำหนดในเดือน ตุลาคม พ.ศ. 2567

อันดับความน่าเชื่อถือ

อันดับ ไม่มี แนวโน้ม -

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร 26 เมษายน พ.ศ. 2567
วันที่ครบกำหนดอายุ 26 มีนาคม พ.ศ. 2569
ประเภทการเสนอขาย ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้ำ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2566	ปี 2565	ปี 2564
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (IBD/E ratio) (เท่า) ¹	N/A	0.66	0.63	0.47
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (IBD/EBITDA ratio) (เท่า) ¹	N/A	13.64	9.03	6.17
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (ICR) (เท่า) ²	N/A	0.90	1.73	2.23
อัตราการเติบโตของรายได้	N/A	10.58	24.63	3.82
สัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL ratio) (ร้อยละ) ²	N/A	8.44	5.83	4.54
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	2.40	3.95	4.79
หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ตามข้อกำหนดสิทธิฯ หุ้นกู้) ¹	N/A	0.58	0.51	0.31

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่ลดลง

² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนค่า ทั้งนี้ NPL ratio ไม่รวม เงินให้กู้ยืมเนื่องจากเป็นธุรกิจเดิม

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

เกิดจากความเสี่ยงที่ลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ เช่น ลูกค้าไม่สามารถชำระเงินต้น หรือดอกเบี้ยตามที่ตกลงกันไว้ รวมถึงปัจจัยอื่นที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้คืนอย่างครบถ้วน

2. ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย

เนื่องด้วยธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อจำเป็นต้องมีการยึดรถคืนเพื่อนำมาจำหน่ายชดเชยความเสียหายในกรณีที่มีการผิดนัดชำระหนี้เกิดขึ้น ซึ่งอาจจะมีผลขาดทุน ระหว่างราคาทรัพย์สินที่ยึดมาได้ กับมูลค่าคงเหลือทางบัญชีได้

3. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทพึ่งพิงตราสารหนี้ และความสามารถด้านความสามารถในการชำระหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีหุ้นกู้คงค้างจำนวน 911.52 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.43 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 1,133.20 ล้านบาท โดยหนี้สินดังกล่าวจะครบกำหนดชำระในปี 1 จำนวน 654.3 ล้านบาท หากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ของบริษัทฯไม่เป็นไปตามคาดและไม่สามารถจัดหาสภาพคล่องจากการออกหุ้นระยะยาวได้ ทำให้บริษัทฯมีความเสี่ยงในการชำระดอกเบี้ยหรือชำระคืนหนี้สินของบริษัทฯ

4. ความเสี่ยงด้านหลักประกัน

หลักประกันหุ้นกู้ชนิดนี้คือ สิทธิเรียกร้องที่ผู้ให้หลักประกันมีอยู่กับลูกหนี้แห่งสิทธิ/ ลูกหนี้การค้า เป็นประกันซึ่งจะเลือกเฉพาะลูกหนี้ที่ยังรับรู้เป็นรายได้ (Performing) มาเป็นหลักประกันเท่านั้น โดยมีความเสี่ยงดังนี้ 1) ความเสี่ยงด้านการดำรงมูลค่าหลักประกัน จากลูกหนี้สินเชื่อที่มีอายุเฉลี่ย 5 ปี จึงมีความเสี่ยงที่จะมีมูลค่าลดลงต่ำกว่ามูลค่าหุ้นกู้ จากการผ่อนชำระคืนตามงวดชำระหนี้ 2) ความเสี่ยงจากการจำหน่ายสิทธิ ผู้ออกหุ้นกู้จะสามารถจำหน่ายสิทธิที่เป็นหลักประกันได้ ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้จะเปลี่ยนแปลงลูกหนี้แห่งสิทธิ เพื่อให้มูลค่ารวมไม่ต่ำกว่า 1.5 เท่าของมูลค่าหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน 3) ความเสี่ยงด้านการไม่สามารถบังคับหลักประกันได้ เนื่องจากลูกหนี้สินเชื่อยังคงชำระหนี้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ ในกรณีที่ลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ผู้ถือหุ้นกู้จึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับเงินล่าช้า 4) ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของการติดตามและตรวจสอบหลักประกัน และ 5) ความเสี่ยงด้านคุณภาพของหลักประกัน ซึ่งหากเกิดกรณีการบังคับลูกหนี้สินเชื่อเพื่อชำระหนี้ ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่หลักประกันดังกล่าวไม่ครอบคลุมมูลค่าหนี้หุ้นกู้

5. ความเสี่ยงจากการดำเนินการของภาครัฐ

ตามที่สคบ.ออกประกาศให้ธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์เป็นธุรกิจที่ควบคุมสัญญา พ.ศ. 2565 มีผลวันที่ 10 ม.ค. 2566 เพื่อควบคุมอัตราดอกเบี้ย (แท้จริง) สูงสุด การลดเบี้ยปรับผิดนัดชำระ และการคิดส่วนต่างหนี้ที่เหลือหลังขายทอดตลาด ส่งผลกระทบต่อรายได้หลักของบริษัทฯ ที่เป็นดอกเบี้ยรับจากการให้สินเชื่อถูกควบคุมภายใต้ประกาศ สคบ. เช่นเดียวกับคู่แข่งอื่น ๆ ในอุตสาหกรรม นอกจากนี้ยังมีร่าง พ.ร.ฎ. กำกับธุรกิจเช่าซื้อรถและลีสซิ่ง ซึ่งคาดว่าจะมีผลบังคับใช้ใน เดือน พฤศจิกายน 2566 ภายใต้การกำกับของ ธปท. ซึ่งบริษัทฯยังไม่ทราบความเสี่ยงที่ชัดเจน จึงยังไม่สามารถประเมินความเสี่ยงได้ (รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2(2) บัญชีความเสี่ยง)

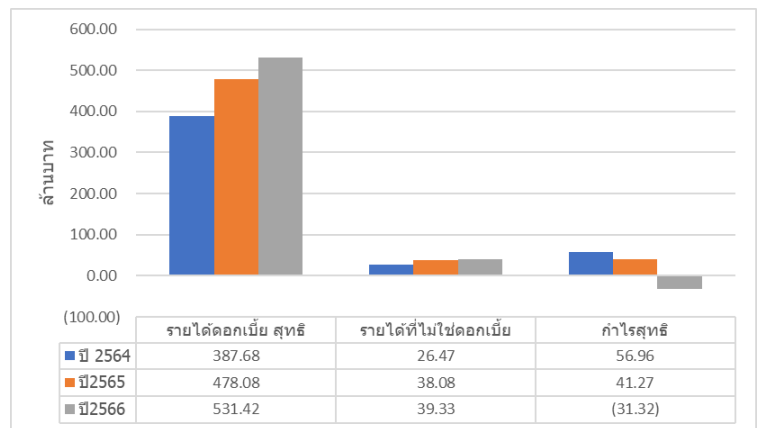
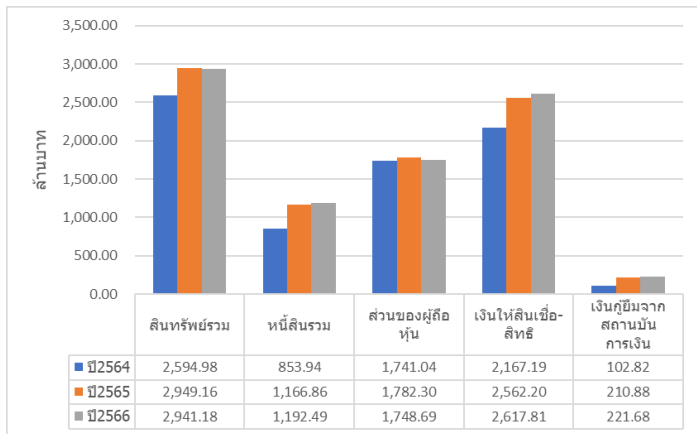
หนังสือชี้ชวน
(filing)
SCAN HERE



ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

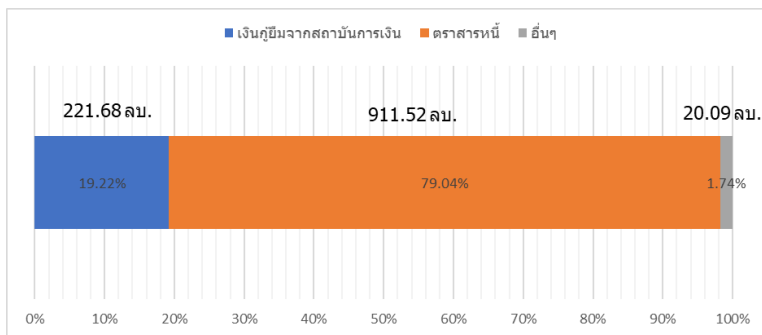
บริษัทฯ จะดำรงไว้ซึ่ง Net D/E Ratio ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5:1 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือสิ้นปีบัญชีตลอดอายุหุ้นกู้

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 3 ปีล่าสุด



สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

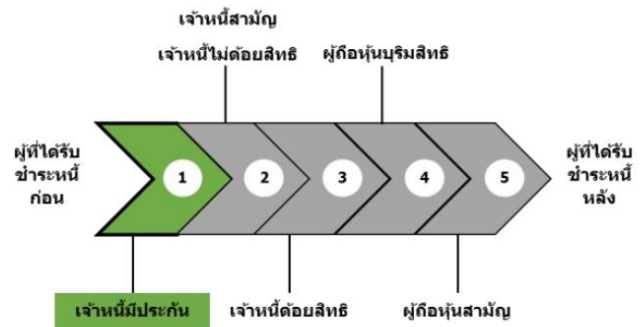
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ 2566



หมายเหตุ: รายการอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินจากสัญญาเช่าซื้อ

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ผู้ออกตราสารและตราสารไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อาจมีผลตอบแทนที่สูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงด้วยเช่นกัน ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
- ตราสารชนิดนี้มีการให้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้โดยผู้ออกหุ้นกู้ (Call Option) ส่งผลให้ผู้ถือตราสารมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร
- การลงทุนในตราสารหนี้ชนิดนี้ไม่ใช่เงินฝาก ผู้ลงทุนต้องพิจารณาความสามารถในการชำระคืนของผู้ออกอย่างรอบคอบ
- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ ส่งผลให้การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าของตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับสถานะและต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ตราสารหนี้ชนิดนี้เป็นตราสารหนี้ที่จำกัดให้มีการเสนอขายและเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น จะไม่สามารถขายหรือโอนให้แก่บุคคลใดๆ ที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าวได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- ผู้ออกตราสารจะต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมีได้ไถ่ถอนทั้งหมดในทุกขณะตลอดอายุตราสารไม่น้อยกว่า 1.50 : 1

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ผู้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- บริษัท "ไม่มี" ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงิน ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกตราสารหนี้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในกระบวนการออกและเสนอขายตราสารหนี้